

# BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/04/1999

NIF  
G82311796  
Sociedad Gestora  
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco Zaragozano

Administrador Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos  
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos  
Caja Madrid

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Cuenta Tesorería  
Iberclear

Garantía Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Subordinado  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositorio Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

| Emisión de Bonos        |                           |  |                              |   |  |  |  |                                 |            |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|--|---------------------------------|------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                         | Amortización                                   |  | Calificación<br>Fitch / Moody's |            |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                      | Actual                          | Inicial    |
| Serie A<br>ES0315271009 | 20/04/1999<br>3.386       | 12.122,11<br>41.045.464,46<br>12,12%               | 100.000,00<br>338.600.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,180%<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic   | 4,9782%<br>17/12/2007<br>150,45 Bruto<br>127,88 Neto     | 17/03/2024<br>Trimestral<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | 17/12/2007<br>"Pass-Through"                 | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa |
| Serie B<br>ES0315271017 | 20/04/1999<br>114         | 100.000,00<br>11.400.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>11.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,500%<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic   | 5,3026%<br>17/12/2007<br>1.322,02 Bruto<br>1.123,72 Neto | 17/03/2024<br>Trimestral<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | AA<br>A2                        | A+<br>A2   |
| Total                   |                           | 52.445.464,46<br>350.000.000,00                    |                              |   |  |  |  |                                 |            |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)  |                                   |                    |                |            |            |            |            |            |            |            |
|--|-----------------------------------|--------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie  | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Años | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            |            |
|  |                                   |                    | 4,00           | 6,00       | 8,00       | 10,00      | 12,00      | 14,00      | 16,00      | 18,00      |
| Serie A  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 1,69           | 1,52       | 1,49       | 1,33       | 1,31       | 1,28       | 1,13       | 1,11       |
|  |                                   | Fecha              | 08/06/2009     | 08/04/2009 | 27/03/2009 | 28/01/2009 | 18/01/2009 | 09/01/2009 | 16/11/2008 | 09/11/2008 |
|  |                                   | Amort. final       | 2,22           | 1,97       | 1,97       | 1,72       | 1,72       | 1,46       | 1,46       | 1,46       |
|  | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 2,47           | 2,31       | 2,16       | 2,03       | 1,91       | 1,80       | 1,71       | 1,52       |
|  |                                   | Fecha              | 17/12/2009     | 17/09/2009 | 17/09/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/03/2009 | 17/03/2009 |
|  |                                   | Amort. final       | 2,22           | 1,97       | 1,97       | 1,72       | 1,72       | 1,46       | 1,46       | 1,46       |
| Serie B  | Con<br>amortización<br>opcional * | Años               | 2,22           | 1,97       | 1,97       | 1,72       | 1,72       | 1,72       | 1,46       | 1,46       |
|  |                                   | Fecha              | 17/12/2009     | 17/09/2009 | 17/09/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/03/2009 | 17/03/2009 |
|  |                                   | Amort. final       | 2,22           | 1,97       | 1,97       | 1,72       | 1,72       | 1,46       | 1,46       | 1,46       |
|  | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años               | 9,11           | 8,57       | 8,07       | 7,60       | 7,17       | 6,77       | 6,40       | 6,07       |
|  |                                   | Fecha              | 07/11/2016     | 23/04/2016 | 22/10/2015 | 04/05/2015 | 27/11/2014 | 05/07/2014 | 22/02/2014 | 23/10/2013 |
|  |                                   | Amort. final       | 16,22          | 16,22      | 16,22      | 16,22      | 16,22      | 16,22      | 16,22      | 16,22      |
| * Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.<br>Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%. |                                   |                    |                |            |            |            |            |            |            |            |

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |        |              |                |
|------------------------|--------|---------------|--------|--------------|----------------|
|                        | Actual | % MC          |        | A la emisión |                |
| Serie A                | 78,26% | 41.045.464,46 | 25,74% | 96,74%       | 338.600.000,00 |
| Serie B                | 21,74% | 11.400.000,00 | 4,00%  | 3,26%        | 11.400.000,00  |
| Emisión de Bonos       |        | 52.445.464,46 |        |              | 350.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 4,00%  | 2.097.818,58  |        | 2,00%        | 7.000.000,00   |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |              |         |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 2.206.487,00 | 4,730%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 112.632,58   |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 8.684,31     |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo        | Interés |
| Préstamo Subordinado                   |              | 2.076.304,32 | 5,303%  |

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General  |               |                   |  |
|--|---------------|-------------------|--|
|  | Actual        | A la constitución |  |
| Número   | 2.581         | 7.760             |  |
| Principal  |               |                   |  |
| Pendiente vencimiento  | 52.133.541,19 | 350.002.847,85    |  |
| Medio  | 20.198,97     | 45.103,46         |  |
| Mínimo   | 59,54         | 14.743,02         |  |
| Máximo   | 152.628,42    | 291.614,96        |  |
| Interés nominal  |               |                   |  |
| Medio ponderado  | 5,16%         | 5,18%             |  |
| Mínimo   | 3,10%         | 3,75%             |  |
| Máximo   | 6,75%         | 7,90%             |  |
| Vencimiento final  |               |                   |  |
| Media ponderada (meses)  | 95            | 168               |  |
| Mínimo   | 01/10/2007    | 01/09/2002        |  |
| Máximo   | 01/11/2023    | 01/02/2024        |  |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) |               |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año  | 7,93%         | 0,00%             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 92,07%        | 100,00%           |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |                   |        |
|--|-----------|-------------------|--------|
|  | Actual    | A la constitución |        |
|  | % Cartera | % P/VT            | % P/VT |
| 0,01 - 10%   | 8,76      | 6,94              | 7,95   |
| 10,01 - 20%  | 22,97     | 15,19             | 16,52  |
| 20,01 - 30%  | 25,33     | 25,02             | 25,74  |
| 30,01 - 40%  | 18,97     | 34,57             | 35,31  |
| 40,01 - 50%  | 15,65     | 45,22             | 45,38  |
| 50,01 - 60%  | 8,07      | 54,01             | 55,23  |
| 60,01 - 70%  | 0,26      | 60,87             | 64,88  |
| 70,01 - 80%  |           |                   | 73,64  |
| Medio ponderado  | 28,58     | 51,52             |        |
| Mínimo   | 0,04      | 3,78              |        |
| Máximo   | 61,69     | 79,15             |        |

| Amortización anticipada |            |                    |                    |                     |           |
|-------------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,31%      | 0,66%              | 0,74%              | 0,82%               | 0,98%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,71%      | 7,65%              | 8,54%              | 9,45%               | 11,19%    |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 8,95%  | 10,70%            |
| Aragón                  | 6,39%  | 6,87%             |
| Asturias                | 2,23%  | 1,14%             |
| Canarias                | 4,17%  | 5,23%             |
| Cantabria               | 1,16%  | 0,98%             |
| Castilla y León         | 5,74%  | 4,57%             |
| Castilla-La Mancha      | 6,72%  | 5,48%             |
| Cataluña                | 15,93% | 16,70%            |
| Comunidad Valenciana    | 8,58%  | 8,78%             |
| Extremadura             | 1,15%  | 0,73%             |
| Galicia                 | 2,55%  | 2,65%             |
| Islas Baleares          | 2,65%  | 3,12%             |
| La Rioja                | 0,18%  | 0,35%             |
| Madrid                  | 29,44% | 28,65%            |
| Murcia                  | 0,98%  | 1,13%             |
| Navarra                 | 0,71%  | 0,56%             |
| País Vasco              | 2,48%  | 2,36%             |

# BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulacion Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2007

Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/04/1999

NIF  
G82311796

Sociedad Gestora

Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Banco Zaragozano

De 3 a 6 Meses

De 18 a 24 Meses

Administrador Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos

Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos

Caja Madrid

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Garantía Cuenta Tesorería

Caja Madrid

Préstamo Subordinado

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos

Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores Fondo

Ernst&Young

| Morosidad actual |                   |                        |                  |                  |                   |       |                           |                     |       |                                |
|------------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------|---------------------------|---------------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad       | Número de activos | Deuda vencida impagada |                  |                  |                   |       | Deuda pendiente de vencer | Deuda total         |       | % Deuda Total / Valor tasación |
|                  |                   | Principal              | Intereses        | Otros            | Total             | %     |                           | %                   |       |                                |
| Hasta 1 Mes      | 49                | 14.524,97              | 4.787,57         | 0,00             | 19.312,54         | 12,39 | 1.098.535,31              | 1.117.847,85        | 57,29 | 23,65                          |
| De 1 a 2 Meses   | 14                | 7.920,81               | 3.388,41         | 0,00             | 11.309,22         | 7,26  | 375.506,85                | 386.816,07          | 19,82 | 27,10                          |
| De 2 a 3 Meses   | 7                 | 4.668,46               | 2.624,30         | 0,00             | 7.292,76          | 4,68  | 193.276,18                | 200.568,94          | 10,28 | 30,62                          |
| De 3 a 6 Meses   | 6                 | 10.638,55              | 1.381,23         | 0,00             | 12.019,78         | 7,71  | 70.900,59                 | 82.920,37           | 4,25  | 15,09                          |
| De 18 a 24 Meses | 1                 | 16.896,72              | 565,10           | 0,00             | 17.461,82         | 11,20 | 0,00                      | 17.461,82           | 0,89  | 6,76                           |
| Más de 2 Años    | 9                 | 46.467,00              | 19.984,52        | 22.012,21        | 88.463,73         | 56,76 | 57.216,08                 | 145.679,81          | 7,47  | 21,81                          |
| <b>Total</b>     | <b>86</b>         | <b>101.116,51</b>      | <b>32.731,13</b> | <b>22.012,21</b> | <b>155.859,85</b> |       | <b>1.795.435,01</b>       | <b>1.951.294,86</b> |       | <b>23,55</b>                   |

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

### Información adicional